

小额信贷发展概况 国际研究

杜晓山 白澄宇 孙同全 何广文 等编著

小额信贷发展概况 国际研究

杜晓山 白澄宇 孙同全 何广文等 编著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

小额信贷发展概况国际研究 / 杜晓山等编著. —北京: 中国财政经济出版社, 2012. 10

ISBN 978 - 7 - 5095 - 3953 - 8

I. ①小… II. ①杜… III. ①信贷管理 - 研究 IV. ①F830. 51

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 227841 号

责任编辑: 李 冰

责任校对: 杨瑞琦

封面设计: 汪俊宇

版式设计: 兰 波

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 88190406 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京中兴印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 20 印张 338 000 字

2012 年 10 月第 1 版 2012 年 10 月北京第 1 次印刷

定价: 50.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 3953 - 8/F · 3208

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

目 录

前 言

一、研究背景、目的及意义	(1)
二、研究的技术路线与方法	(4)
三、研究内容	(6)
四、研究分工	(7)

第一部分 国际小额信贷的发展：总体概况

一、小额信贷理论与政策综述	(9)
(一) 理论研究	(9)
(二) 政策实践	(12)
二、国际小额信贷的发展进程	(24)
(一) 小额信贷的产生	(24)
(二) 小额信贷在全球的发展	(26)
(三) 小额信贷的进化过程	(28)
(四) 小额信贷在各国的建立和发展	(31)
(五) 全球小额信贷行业现状	(37)
三、国际小额信贷发展的环境分析	(40)
(一) 基本原理	(40)
(二) 环境框架	(43)
(三) 制度体制建设	(45)
(四) 实践效果	(45)

四、国际小额信贷社会经济绩效	(54)
(一) 理论分析	(54)
(二) 效应展示	(56)
五、国际小额信贷发展的代表模式	(71)
(一) 引言	(71)
(二) 小额信贷模式分类	(71)
(三) 小额信贷一般运行机制	(76)
(四) 四种国际典型模式分析	(79)
(五) 四种国际典型模式比较	(98)
六、国际小额信贷发展的现状与问题	(102)
(一) 国际小额信贷发展的现状	(102)
(二) 国际小额信贷发展面临的问题	(105)
七、国际小额信贷发展的趋势与挑战	(118)
(一) 国际小额信贷发展的趋势	(118)
(二) 国际小额信贷面临的挑战	(124)
八、印度小额贷款危机及其对我国的启示	(133)
(一) 印度金融覆盖概况	(133)
(二) 小额信贷机构的成长	(134)
(三) 印度小额信贷中心：安德拉邦	(135)
(四) 2010 年 10 月：危机凸现	(138)
(五) 展望未来	(140)
(六) 对我国小额信贷发展的启示	(141)

第二部分 国际小额信贷的发展：案例研究

一、ProCredit 集团小额信贷案例分析	(145)
(一) ProCredit 集团的股权结构及其治理	(145)
(二) 产品与服务	(152)
(三) 集团风险管理	(154)
(四) 经营绩效	(158)
(五) 集团发展中的问题	(162)

二、SDBL 小额信贷案例分析	(163)
(一) SDBL 的组织结构及其发展	(163)
(二) SDBL 的产品与服务	(166)
(三) SDBL 的经营绩效	(167)
三、美国 CARE 扶贫机构案例分析	(173)
(一) CARE 机构概况	(173)
(二) CARE 扶贫项目	(175)
(三) 经营绩效	(178)
(四) 发展与挑战	(180)
四、蒙古国哈斯银行小额信贷案例分析	(183)
(一) 蒙古国小额信贷发展情况	(183)
(二) 蒙古国哈斯银行 (Xac Bank) 概况	(184)
(三) 哈斯银行的产品与服务	(186)
(四) 哈斯银行的风险管理和人力资源管理	(190)
(五) 哈斯银行的经营绩效	(195)
(六) 发展中面临的问题与挑战	(202)
(七) 几点启示	(203)
五、印度小产业发展银行——印度小额金融机构	
批发业务案例	(205)
(一) 印度农村金融背景	(205)
(二) 印度小产业发展银行的小额信贷业务	(207)
(三) 印度小产业发展银行小额信贷发展前景	(210)
(四) 经验与教训	(212)
六、印尼 BRI - UD 商业银行——将亏损的国有银行	
转变为盈利的小额金融机构的典范	(214)
(一) 印尼 BRI 发展简介	(214)
(二) BRI 的组织结构	(214)
(三) 贷款业务	(215)
(四) BRI 的成功经验分析	(216)
七、ASA——一个卓越小额信贷机构的介绍	(218)
(一) 背景	(218)
(二) ASA 机构发展历史的介绍	(219)

(三) ASA 模式的创新	(221)
八、阿克莱达 (ACLEDA) 银行	(226)
(一) ACLEDA 银行介绍	(226)
(二) 愿景和宗旨	(226)
(三) ACLEDA 银行的治理结构	(226)
(四) ACLEDA 银行的分支结构	(227)
(五) ACLEDA 银行的信贷产品	(227)
(六) ACLEDA 银行放贷的主要原则	(228)
(七) ACLEDA 银行的风险管理原则	(228)
(八) ACLEDA 银行的信贷审批流程	(228)
(九) ACLEDA 银行的违约管理	(229)
(十) ACLEDA 银行的计提标准	(229)
(十一) 财务业绩	(229)
九、美国乐施会的储蓄改变生活 (SfC) 项目	(230)
(一) 理念	(230)
(二) 作用	(230)
(三) 组建方法	(231)
(四) 发展前景	(231)
十、印度 SHARE 小额信贷有限公司	(232)
(一) SHARE 的起源与发展	(232)
(二) SHARE 的服务对象	(232)
(三) 小额信贷的运作制度	(234)
(四) SHARE 小额信贷有限公司的发展策略	(237)
(五) SHARE 公司管理信息系统及内部控制系统	(239)

第三部分 小额信贷社会绩效指南

一、小额信贷社会绩效概念	(246)
(一) 什么是小额信贷的社会绩效	(246)
(二) 小额信贷行业为什么推行社会绩效概念	(247)
(三) 小额信贷社会绩效管理 with 评估的基本框架	(249)
二、小额信贷客户保护	(251)

三、企业社会责任与社会责任投资	(254)
(一) 什么是企业社会责任	(254)
(二) 企业社会责任中的两种方式：主动方式的和避害方式	(255)
(三) 社会责任投资	(256)
四、社会绩效管理	(261)
(一) 社会绩效管理基本知识	(261)
(二) 社会绩效管理具体内容和方法	(263)
五、社会绩效评估与评级	(269)
(一) 社会绩效评估	(269)
(二) 社会评级	(272)
六、社会绩效指标体系	(277)
(一) 社会绩效指标体系的建立	(277)
(二) 为什么需要通用的（标准化的）社会绩效指标体系 (Universal Microfinance Social Performance Standards)	(278)
(三) 通用的社会绩效指标体系	(278)
结语	(281)
附件 1：英国广播公司（BBC）的道德贸易守则	(283)
附件 2：国际小额信贷投资工具概览	(285)
附件 3：社会绩效管理的通用指标体系草案	(287)
参考文献	(300)

前 言



一、研究背景、目的及意义

（一）研究的背景

农村信贷市场发展迟缓、效率低下，是制约发展中国家经济、社会发展的因素之一。发展中国家农村信贷市场的低效，突出表现为贫困人口、中小企业主等社会群体难以从正规金融机构融资，大量资金缺口需要通过利用高利贷等传统贷款方式得到弥补。同时，发展中国家农村的银行机构，在很大程度上却起着“抽水机”的作用，将大量资金由农村转移到城市（Ronald I. McKinnon, 1973）。高利贷等传统贷款方式，虽然能在一定程度上解决信贷资金供应不足的问题，但是，也具有难以消除的缺陷。这些缺陷主要包括资源有限、利率居高不下、不良债务处理不当容易导致社会危机等。农村信贷市场的分割、信贷供应的不足、主要贷款方式的缺陷，阻碍着农村经济、社会的进一步发展。

20 世纪 60—70 年代，一些发展中国家采用政府补贴的形式，引导正规金融机构对农村实行信贷支持，试图达到提高农业产量、化解贫困等一系列目标。然而，这些努力并没有达到预期效果：贷款的偿还率普遍偏低，信贷

项目普遍陷入亏损^①；同时，实行优惠利率的资金往往被乡村社会的特权阶层设法攫取，并未流向贫困人口（Beatriz Armendáriz de Aghion 和 Jonathan Morduch, 2005）。从而，以政府补贴引导正规金融机构信贷扶贫的做法效率低下，难以持续，发展中国家被迫寻求新的思路。

小额信贷的发展，为解决农村信贷资金供给不足以及贫困问题提供了重要的思路。20 世纪 60—70 年代，行动国际（Accion International）、机遇国际（Opportunity International）、乡村银行（The Grameen Bank）等机构在农村信贷市场进行了早期探索，并取得了成功（Phil Smith 和 Eric Thurman, 2007）^②。这些机构专门针对贫困人口发放小额贷款，贷款利率远低于高利贷利率，成功地取得了极高的还款率（Mahabub Hossain, 1988）^③。在政府信贷项目陷入困境，农村正规金融市场几近关闭的情况下，小额信贷为各发展中国家的农业信贷带来了新的曙光。20 世纪 80 年代以来，在世界银行等国际机构的推动下，小额信贷向亚、非、拉各大洲推广，影响范围逐渐扩大（Sam Daley - Harris, 2009）^④。尽管存在一定的争论，但是比较普遍的观点是，小额信贷机构有效地为农村贫困人口提供贷款等金融服务，缓解了贫困

① 例如，印度综合农业发展项目（India's Integrated Rural Development Program, IRDP），在其项目目标规划中，将 30% 的资金发放给目标地区，30% 的资金专门针对妇女借款人发放。1979—1989 年是 IRDP 发展最为迅猛的时期，政府补贴累计达到 60 亿美元，约等于向弱势部门所发放贷款额度的 25%—50%。不过，IRDP 的还款率还不足 60%，仅有 11% 的借款人在首次借款之后实现了还款并取得第二次的贷款。2000 年，IRDP 的还款率下降到 31%。见 Aghion, Beatriz Armendáriz de and Morduch, Jonathan. *The Economics of Microfinance 1st Edition*. Cambridge, Massachusetts & London, England: The MIT Press, 2005. , pp. 9。

② 小额信贷早在 1515 年就已经出现。19 世纪爱尔兰的贷款基金、德国的信用合作社均发放小额度的贷款，见 Guinnane, Timothy W. *Cooperatives as Information Machines: The Lending Practices of German Agricultural Credit Cooperatives, 1883 - 1914*, Yale University, Economic Growth Center Discussion Paper No. 699, 1993, Hollis, Aidian and Sweetman, Arthur. *The Life - Cycle of a Microfinance Institution: The Irish Loan Funds. Journal of Economic Behavior & Organization*, 2001, 46 (3), pp. 291 - 311。现代意义上的小额信贷，比较著名的有行动国际（Accion International）、机遇国际（Opportunity International）、乡村银行（The Grameen Bank），它们均是较早进行小额信贷实践的机构。对于小额信贷发展史的介绍，见 Smith, Phil 和 Thurman, Eric. *A Billion Bootstraps: Microcredit, Barefoot Banking, and the Business Solution for Ending Poverty*. New York: McGraw - Hill, 2007. pp. 179 - 182。

③ 例如，孟加拉乡村银行（The Grameen Bank）1986 年的贷款利率为年息 16%。Hossain (1988) 对 975 个借款人的调查表明，只有 0.5% 的贷款逾期一年，每周逾期还款额仅为总借款额的 3.3%。

④ 据小额信贷峰会 2007 年 12 月 31 日的数字表明，3552 家小额信贷机构向 1.55 亿名客户贷款，其中最贫困的客户占 83.4%；向约 1 亿名最贫困客户贷款，影响了包括客户及其家人在内的 5.33 亿人（Daley - Harris, 2009）。Besley 和 Burgess (2003) 认为，为了遏制全球贫困问题，小额信贷的作用需要得到进一步发挥。

问题 (Timothy Besley 和 Robin Burgess, 2003)。2006 年, 小额信贷的先驱者——穆罕默德·尤努斯教授以其创立的乡村银行, 获得了诺贝尔和平奖, 标志着小额信贷在全球范围内的成功得到了公认。

国际小额信贷的成功, 促进了中国小额信贷实践的发展。与其他发展中国家类似的是, 在我国, 农民贷款难和农村贫困问题长期以来一直困扰着理论界以及实践者, 而小额信贷为解决这些问题提供了重要的思路。1993 年, 中国社会科学院农发所最先在中国设立专业的小额信贷机构。随后, 我国的政府扶贫贷款, 开始引入了小额信贷方式。2000 年, 农村信用社开始办理小额信贷业务。2005 年, 我国又在 5 个试点省份开始了新型的商业性小额信贷试点。2008 年以来, 商业性小额信贷试点在全国进一步推开。小额信贷在中国十余年来的发展, 为扶贫开发以及农村金融的发展做出了重要贡献, 为农村金融市场以及农村金融机构改革积累了宝贵的财富 (杜晓山等, 2005, 杜晓山, 2006)。

20 世纪 90 年代初, 小额信贷在我国产生以来, 尽管取得了重要的进展, 但是并未取得预期的效果 (Guangwen He et al., 2009)。小额信贷机构面向低端客户贷款的积极性不高, 农民与中小企业贷款难的问题并没有有效缓解。贷款偿还率较低、财务绩效不佳等农村金融机构面临的老问题, 并没有因为引入小额信贷而得到根本解决。尽管我国小额贷款额度很大, 但是还没有出现具有国际影响力的小额信贷机构。诸如此类问题, 对我国小额信贷进一步的发展思路, 形成了种种困扰。

(二) 研究的目的

借鉴国际小额信贷发展的有效经验, 为我国小额信贷发展的战略、技术乃至管理问题提供理论准备以及实践借鉴, 是本研究的中心目标。

具体而言, 可以将本书的研究目的分解为:

1. 追踪国际小额信贷制度的历史演变以及最新动态, 讨论国际小额信贷发展的主要模式, 归纳国际小额信贷发展的经验以及主要问题, 评价国际小额信贷发展的环境以及绩效, 比较国际小额信贷监管的主要政策做法, 建立对国际小额信贷发展的框架性认识, 为我国小额信贷的发展提供宏观层面借鉴。

2. 分析国际范围内不同区域小额信贷运行的主要特点, 研究代表性小额信贷机构建立以及经营的典型规律, 讨论小额信贷的代表性技术支撑与制度

条件,归纳小额信贷监管的典型做法,为小额信贷的发展提供中观层面的借鉴。

(三) 研究的意义

针对小额信贷的国际发展问题进行深入研究,本项目的意义在于:

1. 通过对国际范围小额信贷发展的全面追踪以及比较归纳,可以建立国际范围内小额信贷发展的全景式印象,在此基础上归纳出小额信贷发展趋势、模式、环境、绩效、监管等方面的特征,可以消除国内对国际小额信贷发展的片面认识,改变以偏概全、片面看待小额信贷发展问题的做法,为我国小额信贷的发展提供全面的视野,探寻我国小额信贷发展的新思路。

2. 通过案例研究,探讨在特定社会文化背景下小额信贷市场发展的特征以及监管政策,分析小额信贷的技术与管理特征,评价小额信贷机构的社会经济绩效,建立文化背景、社会环境、经济特征与贷款技术、管理模式、机构绩效之间的联系,从而为我国探讨在特定社会文化背景下如何选择适宜的贷款技术、管理模式、监管制度等提供借鉴,以期提高小额市场的效率以及小额信贷机构的绩效。

二、研究的技术路线与方法

(一) 技术路线

对小额信贷发展问题的研究,既要有国际化的视角与方法,又要关注不同国家的现实问题。本书的研究,就是要在追踪国际小额信贷发展实践的基础上,梳理研究文献中有关小额信贷发展的趋势以及面临的主要问题。结合中国小额信贷实践中农村小额信贷机构发放小额贷款的社会背景以及最终效果,提炼出需要研究的主要理论框架,逐一展开深入分析。随后,以国际范围内代表性小额信贷机构、区域小额信贷市场以及小额信贷监管的典型做法来进行案例研究,深入剖析并逐一验证有关理论问题。

广泛收集文献和资料,全面掌握理论动态和既有的实践经验,为课题研究奠定理论基础。通过网络对代表性小额信贷机构、区域小额信贷市场以及小额信贷监管的典型做法进行追踪,取得第一手的资料,根据本项目的研究目标和研究内容,利用案例进行系统分析。在此基础上,形成系列论文、专

题研究报告。如有需要,再进行补充资料搜集和进一步研究,最终形成总体研究报告,为相关机构提供政策建议。课题研究的技术路线如图1所示。

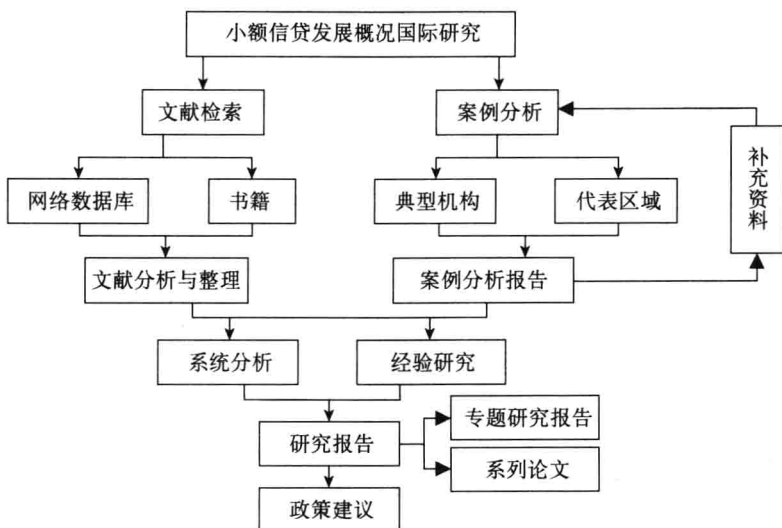


图1 课题研究技术路线图

（二）研究方法

1. 定性分析和定量分析相结合。定性分析和定量分析是相辅相成的两种研究方法。定性分析和定量分析实际上是经济发展“质”与“量”的辩证关系在方法论中的运用。定性分析就是要求我们善于运用所学的知识对积累的资料进行归纳、梳理,以期对复杂的事物运动过程及其关系进行逻辑分析和逻辑阐述,从而指出一般性的规律。定量分析则是在定性分析的基础之上,从实际出发对客观实际情况和大量经济事实、经济现象和统计数据进行去伪存真,去粗取精的量化处理,以期达到对定性分析的深化和精确化。课题研究坚持定性分析和定量分析相结合,运用定性分析的方法,对国际小额信贷发展的经验进行理论分析,从而为小额信贷制度研究打下坚实基础。运用定量分析的方法,对影响小额信贷绩效的主要因素进行剖析,对代表性小额信贷机构的发展状况进行测量和评估,从而为我国农村小额信贷制度的发展完善提供量化依据。

2. 宏观分析方法和微观分析方法。宏观分析方法主要从经济总量角度分析整体经济运行的动态复杂性过程,并从中揭示出宏观经济趋势规律;微观

分析方法则主要从总量分解,要素分形和机制设计等角度,分析整体经济各个部分之间的关系机理,并从中揭示出经济发展的客观规律。课题研究中将二者有机地结合起来,在宏观方面归纳国际小额信贷发展的历程、经验以及趋势等问题,在微观上分析影响小额信贷绩效的主要内外部管理因素。

3. 实证分析与规范分析。实证经济学是从某些前提或经验事实出发,利用归纳和演绎方法去寻找经济变量之间的相互关系,发现经济运行的内在规律性,分析和预测经济行为的后果,最终形成经济学的某种假说。而规范经济学是以一定的价值判断为基础,对实证经济学的应用。这种价值判断曾经被认为是超出理性的,具有内在的主观性和任意性。国际小额信贷的一般经验以及小额信贷的绩效,均采用经验资料进行实证分析。而对于完善小额信贷制度的政策等问题,则主要采用规范分析。

三、研究内容

小额信贷发展概况国际研究的主要研究内容分两个层面:

1. 小额信贷发展概况国际研究:总体层面。

回顾国际范围内小额信贷的起源、发展以及现状,评估小额信贷的社会经济绩效,讨论影响国际小额信贷发展绩效的主要因素;据此,进一步归纳与比较国际范围内小额信贷发展的主要模式,探讨促进小额信贷发展的代表性内部管理制度,分析小额信贷发展的环境与监管政策;最后,进一步探索小额信贷的发展趋势和变迁方向,提出国际社会进一步推动小额信贷发展的政策建议。

2. 小额信贷发展概况国际研究:个案层面。

以代表性小额信贷机构以及小额信贷市场作为典型案例,重点分析决定与影响小额信贷社会经济绩效的因素,诸如小额信贷的经营模式(商业性发展模式与公益性发展模式)、小额信贷的贷款技术选择(团体贷款技术、累进贷款技术、小组基金技术、信用贷款技术、担保贷款技术等)(聂强,2010)、小额信贷的内部管理制度(人员管理、财务监督、企业文化、薪酬制度等)、小额信贷的市场运作(产品类型、竞争与合作等)、小额信贷的外部监管制度以及政策(行业准入、利率政策、贷款额度、贷款投向、存款保险)、区域性小额信贷市场。

四、研究分工

本项研究成果是在杜晓山、白澄宇、孙同全、何广文共同主持下集体协作的成果，何广文进行了统稿，王苏也帮助做了大量的编辑处理工作，其各部分的研究分工见表 1。

表 1

前言		杜晓山、聂强
第一部分	一、小额信贷理论与政策综述	陈方
	二、国际小额信贷的发展进程	张群
	三、国际小额信贷发展的环境分析	潘小波
	四、国际小额信贷社会经济绩效	陈方
	五、国际小额信贷发展的代表模式	张正平、王麦秀
	六、国际小额信贷发展的现状与问题	杜晓山、聂强
	七、国际小额信贷发展的趋势与挑战	杜晓山、聂强
	八、印度小额贷款危机及其对我国的启示	杜晓山、聂强、滕超
第二部分	一、ProCredit 集团小额信贷案例分析	何广文、何小川
	二、SDBL 小额信贷案例分析	何广文、何小川
	三、美国 CARE 扶贫机构案例分析	何广文、谢昊男
	四、蒙古国哈斯银行小额信贷案例分析	何广文、谢昊男
	五、印度小产业发展银行——印度小额金融机构批发业务案例	张群
	六、印尼 BRI - UD 商业银行——将亏损的国有银行转变为盈利的小额金融机构的典范	张群
	七、ASA——一个卓越小额信贷机构的介绍	潘小波
	八、阿克莱达（ACLEDA）银行	孙同全
	九、美国乐施会的储蓄改变生活（SIC）项目	孙同全
	十、印度 SHARE 小额信贷有限公司	张红
第三部分	小额信贷社会绩效管理 with 评估指南	白澄宇

第一部分

国际小额信贷的发展：总体概况



一、小额信贷理论与政策综述

（一）理论研究

1. 小额信贷的概念和缘起。小额信贷一般指的是通过向低收入客户、个体经营者提供金融服务（主要是信贷、储蓄服务，也包括保险、支付服务等）和社会服务等，借以帮助贫困者增加收入、摆脱贫困的活动。其含义具有金融含义和社会含义双重属性。经常使用的英文单词是 microfinance 或 microcredit。但从严格意义上讲，这两个单词是有区别的。microcredit 一般只包括对客户信贷业务，而 microfinance 包括的范围则广泛得多，不仅包括信贷服务，还包括储蓄、培训等金融服务和社会服务。小额信贷活动通常包括：主要用作生产资本的小额贷款；对借款者和投资的非正规评估；团体担保或其强制储蓄对实物抵押的替代；根据还贷表现获取的重复贷款和较大额的贷款；高效精简的贷款支付和检测。其提供者可以是非政府组织